

人停割期,导致市场担忧未来供应情况。基于此,天然橡胶生产国协会调低2010年全球橡胶产量预期1个百分点,全球天然橡胶整体供应偏紧。

2 需求旺盛封住橡胶价格下降空间

天然橡胶价格波动与国内外经济大环境及用胶行业发展情况休戚相关。当经济大环境向好,市场需求大时,天然橡胶的需求量就会增长,从而推动其价格上涨。现在国内外经济向好趋势已形成。尤其是汽车工业,通用等汽车巨头最困难日子已过,世界汽车销售总体向好。我国汽车发展良好,中国汽车工业协会统计显示,2010年国内汽车销量达到1806.19万辆,同比增长32.37%。汽车销量增长意味着轮胎行业景气,就中长期来看,胶价有一定的上行空间。从近期世界轮胎巨头及我国轮胎企业投资情况看,世界轮胎工业正掀起“投资热”。据中国橡胶协会轮胎分会预计,2010年我国45家主要轮胎企业销售收入同比增长22%以上。轮胎行业对橡胶需求旺盛,基本封住了橡胶价格下降空间。

3 美元贬值倒逼天然橡胶价格向上

美国实施“滥印钞票”的财政政策,美元贬值为近期趋势。在美元贬值的推动之下,大量“热钱”涌入新兴经济体,包括东南亚等天然橡胶生产国,如泰国、越南、菲律宾、老挝等。这就使得上述国家面临本币升值的局面,进而使得这些国家的橡胶生产企业在产品销售中遭遇汇率损失,不得不通过提高销售价格加以弥补。比如,泰铢升值10%以后,如果其天然橡胶销售价格不变,在国外市场上销售同等数量天然橡胶获得的美元汇回国内兑换成泰铢的数额势必减小10%。为了获得与升值前同等数额的泰铢,在国外市场上其天然橡胶销售价格必须相应提高。美元贬值通常推动石油等大宗商品价格上涨,导致合成橡胶等价格上涨。在各国货币竞相贬值时,相当一部分货币进入橡胶在内的大宗商品领域投资避险,引发一段时期内各类橡胶市场中保值性、避险性购买需求的急剧增长。这些对天然橡胶价格形成支撑,天然橡胶价格注定难以下降。

另外,目前产胶区已进入冬季,割胶基本停止,新增天然橡胶有限,而橡胶行业需求旺盛;同时现阶段我国轮胎企业橡胶库存量极低,每一次天然橡胶价格震荡回调,都促使大量买盘涌入。

综合以上情况,预计国内天然橡胶价格在2011年上半年难回每吨3万元,将延续高位震荡、易涨难跌局势,屡创新高不可避免。2011年下半年天然橡胶价格趋势主要取决5月后橡胶生产情况,一般来说7—9月橡胶价格是最有可能变盘的时间段。

横 笛

原材料价格飞涨 导致半数轮胎企业亏损

面对高价天然橡胶,中国橡胶工业协会在2010年第4季度曾代表轮胎企业向国家有关部门求援,然而没有得到回复。在经历了一段煎熬之后,天然橡胶价格继续上涨,轮胎行业再次呼救,目前我国轮胎全行业亏损面已经达到近50%。

对于天然橡胶的上涨,风神轮胎股份有限公司认为,在市场经济条件下,任何原材料的价格波动都应属于正常,但是天然橡胶价格的波动却极不正常,国内外一些利益集团的炒作致使其涨幅疯狂。

杭州中策橡胶有限公司表示,目前天然橡胶成本占原材料成本的比例已经超过了50%,而且合成橡胶价格也大幅上涨,这2项加起来已占到原材料成本的70%以上。2011年伊始,轮胎行业就面临自特保案以来最严峻的形势,原材料成本与2009年相比可谓天壤之别。

面对成本压力的不断攀升,2011年1月13日,中国橡胶工业协会在北京紧急召开轮胎经济运行分析会。杭州中策橡胶有限公司、风神轮胎股份有限公司、双钱集团股份有限公司、贵州轮胎股份有限公司、三角集团有限公司、广州市华南橡胶轮胎有限公司、山东玲珑轮胎股份有限公司7家轮胎企业在会上一致认为,解决目前轮胎行业困境、平抑天然橡胶价格最直接有效的办法是国

家尽快向市场投放国储胶,同时尽快取消天然橡胶进口关税。

不过此举也只能短暂缓解轮胎企业的压力。我国天然橡胶对外依存度太高,而轮胎行业产能过剩情况又比较严重,这种局面难以避免。换个角度看,当前的外在压力正是行业进行结构大调整的有利时机。

要想从源头上缓解成本压力,轮胎企业应当加快步伐走出去,到国外去种植橡胶树。受地理环境影响,我国的天然橡胶产量这几年基本保持在60万t左右。我国消费的天然橡胶约70%依靠进口。虽然已有不少企业到境外去种植橡胶树,可是进展仍比较缓慢。

程 繁

我国最大的天然橡胶生产企业 海南橡胶集团上市

2011年1月7日,我国最大的天然橡胶生产企业海南橡胶集团(股票简称海南橡胶,股票代码601118)在上海证券交易所挂牌上市,这标志着海南农垦向“政企分开,社企分离,建立现代企业制度”的管理体制改革迈出了坚定的一步,正式跨入资本市场。首次公开发行A股43230万股,每股发行价为5.99元,对应市盈率87.73倍。当日“海南橡胶”的开盘价为9.53元,较发行价上涨60%。

作为我国天然橡胶产业的开拓者和资源控制者、我国天然橡胶标准的制定者,被誉为“中国天然橡胶产业的航母”的海南橡胶集团由此步入资本市场,“海南橡胶”成为2011年第1支在上海证券交易所挂牌上市的股票,也是海南省近8年来第1支进入国内主板市场的股票。

海南橡胶集团集天然橡胶种植、加工、销售为一体,公司橡胶林面积超过350万亩,约占全国橡胶种植总面积的30%,标准胶、浓缩胶乳等初加工产品产量在全国总产量中所占的比例也接近30%,是国内唯一能大批量生产浓缩天然橡胶乳、航空轮胎专用胶等高品质加工产品的生产商。海南橡胶此次上市共募集资金47亿元,将用于内涵

式增长项目及外延式扩张战略的实施,其中包括胶园更新种植建设、橡胶树种苗繁育基地建设、橡胶开割树防雨帽技术推广应用、橡胶树气态刺激割胶新技术推广应用等。

今后海南橡胶集团将充分发挥资本市场的强大催化作用,不断加大资源控制力度,并努力拓展初加工、深加工、精深加工和物流贸易业务,成为一个上下游一体化的产业链齐全的橡胶集团,不仅在中国橡胶市场拥有话语权,而且在国际天然橡胶领域也将发出响亮的声音。

程 繁

印度暂时调低天然橡胶进口关税

据美国《橡胶世界》报道,在过去的几个月里,由于印度喀拉拉邦的中部和马拉巴尔地区一直大雨滂沱,无法进行橡胶树的割胶作业,致使印度市场的天然橡胶价格暴涨。2010年11月,印度天然橡胶产量仅为8.85万t,同比下降5.4%。为此,印度政府近日宣布,至2011年3月31日为止,天然橡胶进口关税从20%暂时降低至7.5%,以增加印度国内天然橡胶的供给量并平抑橡胶价格。

2010年4—11月期间,印度天然橡胶的累计产量同比增长2.9%,达到54.62万t,天然橡胶进口量达14.30万t,略高于上年同期的进口量。11月份的天然橡胶进口量猛增约50%,达1.08万t。据印度官方估计,在这暂时降低关税期间,印度大约会进口天然橡胶4万多t,但不会触发大批新进口合约的签订,因为印度当地的天然橡胶价格低于国际市场价格。

果 益

东洋提高日本轮胎售价

东洋轮胎公司日前宣布,该公司将提高其日本市场载重汽车轮胎、公交汽车轮胎、商用轻卡轮胎和其它商用车辆轮胎(包括夏季轮胎和冬季轮胎)售价。实施时间为2011年3月1日,上涨幅度为7%。此次调价的主要原因是原材料价格和物流成本上涨。

苏 博